

上半年全国社会物流总额同比增长5.8% 全社会物流成本稳中有降

■本报记者 孟珂

7月30日,中国物流与采购联合会、中国物流信息中心联合发布数据显示,上半年,全国社会物流总额167.4万亿元,按可比价格计算,同比增长5.8%,其中一、二季度分别增长5.9%、5.7%,延续去年四季度以来较快增长态势。

中国物流信息中心物流统计处副处长孟圆对《证券日报》记者表示,2024年上半年,国民经济运行总体平稳,物流需求延续稳定恢复态势。二季度以来,物流服务供给转型升级加快推进,助力经济流通循环进一步打通,全社会物流成本稳中有降。

从工业领域看,上半年工业品

物流总额同比增长5.8%。其中,产业升级带动工业物流新旧动能加速转换。上半年,高技术制造业同比增长8.7%,较一季度加快1.2个百分点。特别是通信终端设备制造、集成电路及数字产品制造等领域生产均实现两位数增长,智能设备、升级制造类产品在工业品物流中的占比逐步提升。

“工业品、农产品物流保持平稳增长,两项合计贡献率超过八成,拉动社会物流总额增长4.9个百分点,为保障夏粮供应、工业生产等重要领域提供坚实的物流支撑。”孟圆表示,随着绿色循环转型持续深入推进,再生资源领域保持较快增长,增速明显高于其他领域;民生消费、进

口领域的物流总额小幅回调,增速较前期略有趋缓。

星图金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者表示,物流连接着千城百业,畅通着供需两端,是经济社会运转的大动脉。分结构来看,工业、进口以及再生资源循环领域总体表现稳中有升,景气度依旧较高。

数据显示,全社会物流成本稳中有降。上半年,社会物流总费用8.8万亿元,同比增长2.0%,增速比一季度回落0.7个百分点,低于同期社会物流总额、GDP增长水平。社会物流总费用与GDP的比率为14.2%,比今年一季度、2023年上半年回落0.2个百分点和0.3个百分点。

从社会物流总费用构成变化来看,运输费用与GDP比率同比下降0.1个百分点,保管费用与GDP比率同比下降0.2个百分点,管理成本比率基本持平。

截至6月份,中国仓储指数的期末库存指数为48%,年内均位于收缩区间,显示当前多数领域流通库存水平较低。

孟圆表示,2024年上半年宏观与物流政策协同发力,减税、降成本、助企纾困的效果不断显现,在提振物流需求的同时,也在持续推进优化物流的营商环境,助力物流供需衔接改善,进一步激发了市场主体的活力。

值得关注的是,上半年,物流业

总收入6.3万亿元,同比增长3.7%。对此,孟圆表示,物流市场随物流需求增长动力转换的同时迎来加速转型期。

“综合来看,上半年物流运行总体平稳,并呈现出稳中有进、稳中提质和稳中蓄势的状态。在新旧动能转换期物流供给灵活适配,企业经营主体不断提升自身的服务能力和适应能力,进一步深度融入供应链产业链,助力经济循环畅通以及物流服务质量和服务结构进一步优化,实现了全社会物流成本有效的降低。”孟圆表示,但也要看到,二季度受到自然天气因素的影响,部分物流指标较前期略有回落,部分供需仍存在挑战。

二季度券商旗下私募资管 月均规模增长显著

■本报记者 周尚任
见习记者 于宏

随着券商资管业务结构的持续优化,行业正稳步迈入“私募+公募”双轮驱动的新发展阶段。近日,中国证券投资基金业协会(以下简称“中基协”)发布的最新数据显示,二季度券商及其资管子公司私募资管月均规模实现显著增长,前20强月均规模合计达4.24万亿元,相较于一季度增加了3722.43亿元,增幅为9.63%。这一亮眼表现主要得益于固收类产品的贡献。

从单家券商表现来看,规模分化依旧明显,但整体呈现增长态势。其中,中信证券位居榜首,月均规模为7587.48亿元,环比增长8.28%;国泰君安资管位居第二,月均规模为3897.85亿元,环比增长8.5%;中银证券紧随其后,月均规模为3826.22亿元,环比增长12.1%。

从环比来看,前20强中,共有18家实现月均规模环比增长,其中7家增幅超10%。具体来看,月均规模增幅最大的是平安证券,环比增长29.39%;其次是中信建投,环比增长24.3%;国金证券资管、华泰证券资管、光大证券资管的增幅均超15%,中金公司和中银证券的增幅均超10%。

固收类产品规模大增成为推动券商私募资管规模增长的关键因素。最新数据显示,截至今年5月末,所有券商的私募资管产品存量规模为5.82万亿元,与去年末相比增长了5169.04亿元。其中,券商固收类私募资管产品存量规模为4.75万亿元,与去年末相比增长了4786.72亿元。

随着公募基金市场体量不断扩大,布局公募赛道成为券商资管业务转型的共识。在“一参一控一牌”背景下,多家券商积极申请设立资管子公司并申请公募牌照。

对此,排排网财富管理师曾衡伟对《证券日报》记者表示:“当前,券商持续优化资管业务结构,公募、私募资管协同发展,有利于券商拓宽业务版图,增加收入渠道;通过服务不同层次的个人和机构投资者,扩大市场份额。这种多元化策略有助于优化资源配置,降低单一业务风险,最终提升券商的综合金融服务能力。”

“未来,券商资管仍需强化投研实力,打造专业团队优势;灵活调整产品线,创新服务模式,满足客户群体的多元需求,以应对资管领域的行业竞争。”曾衡伟说。

二季度资管业务月均规模公布 易方达蝉联非货基榜首

■本报记者 昌校宇 方凌晨

7月29日晚,中国证券投资基金业协会(以下简称“中基协”)发布2024年二季度各项资管业务月均规模数据,其中包括基金管理公司非货币公募基金月均规模以及基金管理公司和基金子公司私募资产管理产品月均规模等(均为前20名机构数据)。

根据中基协公布的数据,2024年二季度,前20名基金管理公司非货币公募基金月均规模平均值为4960.20亿元,较2024年一季度的平均值4529.68亿元增加430.52亿元。其中,有17家机构2024年二季度非货币公募基金月均规模超3000亿元,较上季度的15家增加2家。

2024年二季度,易方达基金仍是唯一一家非货币公募基金月均规模超万亿元的机构,以11392.26亿元的月均规模继续占据榜首。华夏基金以9441.29亿元的非货币公募基金月均规模紧随其后。另有广发基金、嘉实基金、富国基金、博时基金、招商基金、南方基金等6家机构非货币公募基金月均规模均在5000亿元以上,依次为7159.36亿元、6357.85亿元、6067.54亿元、5643.63亿元、5576.33亿元、5460.96亿元。

从2024年二季度非货币公募基金月均规模增长情况来看,易方达基金较上季度增加最多,达1372.79亿元。广发基金、华夏基金、富国基金、景顺长城基金、南方基金、汇添富基金、嘉实基金、永赢基金等机构也表现亮眼,分别较上季度提升851.63亿元、764.18亿元、557.35亿元、511.02亿元、504.12亿元、502.89亿元、494.09亿元、457.44亿元。

永赢基金方面对《证券日报》记者表示:“公司二季度非货币公募基金月均规模较上季度增加,主要得益于含权产品及指数型产品的贡献,其中主动权益类产品新增规模同比增长30%。”

从2024年二季度数据来看,基金管理公司和基金子公司私募资产管理产品月均规模升降不一。

基金管理公司方面,二季度国投瑞银基金取代宝盈基金新进入榜单,剩余19家机构则未发生改变,19家“蝉联”机构中,有14家机构私募资产管理产品月均规模较上季度增加,另有5家机构月均规模较上季度有所下降。

从基金子公司私募资产管理产品月均规模来看,二季度银华长安资本管理(北京)有限公司取代大成资管资产管理(北京)有限公司新进入榜单,剩余19家在榜单中,有5家机构月均规模较上季度增加,另有14家机构月均规模较上季度有所下降。

今年上半年理财产品累计为投资者创造收益3413亿元

■本报记者 杨洁

7月30日,银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场半年报告(2024年上)》(以下简称《报告》)。《报告》显示,截至2024年6月末,银行理财市场存续规模28.52万亿元,上半年累计新发理财产品1.54万只,募集资金33.68万亿元,为投资者创造收益3413亿元。

从存续规模来看,截至2024年6月末,全国共有239家银行机构和31家理财公司有存续的理财产品,存续产品共4.00万只,较年初增加0.49%,同比增加7.99%;存续规模28.52万亿元,较年初增加6.43%,同比增加12.55%。

在理财产品结构类型方面,截至2024年6月末,净值型理财产品存续规模27.84万亿元,占比为97.61%,较年初增加0.68个百分点,较去年同期增加1.67个百分点。

与此同时,理财产品的资金优化配置功能进一步发挥,通过多种途径实现资金与实体经济融资需求对接。《报告》显示,截至2024年6月末,银行理财产品通过投资债券、非标准化债权、未上市股权等资产,支持实体经济资金规模约20

万亿元。从投资者方面来看,2024年上半年,理财投资者数量维持增长态势。《报告》提到,截至2024年6月末,持有理财产品的投资者数量达1.22亿个(投资者数量仅统计2018年10月1日之后发行的理财产品,下同),较年初增长6.65%,同比增长17.18%。其中,个人投资者数量较年初新增738.88万个,机构投资者数量较年初新增18.85万个。从结构上看,截至2024年6月末,理财市场仍以个人投资者为主,数量为1.20亿个,占比98.74%;机构投资者数量占比持续小幅增长,数量为153.45万个,占比1.26%。

从理财投资收益来看,2024年上半年,理财产品整体收益稳健,累计为投资者创造收益3413亿元,同比增长3.11%。其中,银行机构累计为投资者创造收益727亿元;理财公司累计为投资者创造收益2686亿元。2024年上半年,理财产品平均收益率为2.80%。

为落实主管部门对个人养老金业务的相关要求,银行业理财登记托管中心全面建设个人养老金理财行业平台,实现投资者账户开立、个人养老金投资理财产品信息统一报送和统一发布等功能。

截至2024年6月末

银行理财市场存续规模**28.52**万亿元
上半年累计新发理财产品**1.54**万只
募集资金**33.68**万亿元
为投资者创造收益**3413**亿元



魏健祺/制图

2024年5月份,个人养老金理财行业平台客户端一阶段正式上线,实现产品名单管理、报文急发发送等功能。截至2024年6月末,理财行业平台共支持6家理财公司发行23只个人养老金理财产品,累

计销售金额超过47亿元,19家销售银行已为个人养老金投资者开立理财行业平台个人养老金账户超过50万个。

在加强投资者适当性管理、推动理财市场平稳健康发展等方面,信息

披露发挥着重要作用。《报告》显示,截至2024年6月末,已有31家理财公司和29家商业银行接入中国理财网信息披露平台,全面实现理财公司全覆盖,累计发布各类公告超17万份。

多地调整优化住房公积金政策 异地互认等方面或是未来发力点

■本报记者 张艺逸

住房公积金相关政策是各地支持刚性和改善性住房需求,促进房地产市场平稳健康发展的重要手段之一。近期,多地对住房公积金政策进行进一步优化,涉及提高住房公积金最高贷款额度、调整住房公积金贷款首付比例、扩大住房公积金使用范围等多个方面。

中指研究院市场研究总监陈文静在接受《证券日报》记者采访时表示,7月份以来,多地出台公积金优化政策。这有利于帮助购房者降低购房成本,一定程度上带动购房者置业情绪提升。

7月29日,沈阳召开相关新闻发布会,宣布调整住房公积金最高

贷款额度。发布会提到,支持多子女家庭改善性住房需求。已生育二孩及以上的多子女家庭,首次使用住房公积金贷款购买自住住房的,按照首套首付比例和首套贷款利率执行,再次使用住房公积金贷款购买自住住房的,按照首套首付比例和二套贷款利率执行。同时,多子女家庭住房公积金贷款额度放宽到当期最高贷款额度的1.3倍。

记者注意到,除沈阳外,近一周以来,贵阳、长春、兰州、毕节、鹰潭等地均对住房公积金政策作出调整。在调整住房公积金最高贷款额度的同时,部分地区还对多子女家庭、购买绿色建筑的家庭、高层次人才等购房群体有针对性地上浮贷款额度、优化首套二套认定标准,支持

相关群体购房需求。

例如,7月25日发布的《贵阳市住房公积金管理中心关于阶段性提高住房公积金最高贷款额度的通知》提出,住房公积金最高贷款额度在此基础上上浮20万元,即100万元;持有有效贵阳人才服务绿卡、筑才卡(高层次人才)、省级优才卡、省级高层次人才服务绿卡的缴存人,最高贷款额度提高至150万元。

此前,北京、广州也通过针对性上浮住房公积金贷款的方式,对绿色低碳建筑进行支持。

“目前,各地住房公积金政策的优化方向主要为降低首套、二套房公积金贷款首付比例,下调公积金贷款利率,上调公积金贷款额度,支持

提取公积金余额用于支付首付款等。”陈文静表示,未来,住房公积金政策或从放宽公积金异地互认范围等方面进一步优化。

目前,已经有城市在公积金异地互认方面展开实践。今年6月底,深圳、中山两地住房公积金管理中心共同签署《推动深圳市中山市住房公积金融合发展合作协议》,标志着两地住房公积金互认互通、一体化融合发展进入新阶段。两地缴存职工在公积金提取、贷款政策等方面可享受同等互通的政策待遇。

此外,也有城市对住房公积金异地贷款政策进行优化。湛江7月26日发布的《关于公开征求<湛江市促进房地产市场平稳健康发展的若干措施>意见的通告》提到,“在异

地缴存住房公积金的职工,在我市购买、建造、翻建、大修自住住房,可以在我市申请住房公积金贷款,贷款条件及贷款额度与我市缴存职工标准一致”。

易居研究院研究总监严跃进认为,在消化存量和优化增量的背景下,住房公积金政策的优化可以与其他房地产政策进行结合。例如,可以通过用公积金抵扣二手房税费成本的方式,充分盘活存量房产。另外,住房公积金也可以围绕收购存量房用作保障性住房进行创新性优化。

“住房公积金政策的优化空间还是比较大的。”严跃进表示,未来各地对住房公积金政策的进一步优化,将促进住房公积金发挥更大的效益。

暑期档电影票房突破70亿元 下半场“花落谁家”?

■本报记者 李豪悦

截至7月30日14时,暑期档(6月1日至8月31日)总票房已达到74.6亿元。《抓娃娃》《默杀》《云边有个小卖部》分别以23.4亿元、12.5亿元、5.5亿元位居票房前三。

2023年暑期档,共有5部电影票房突破10亿元,其中,4部电影票房突破20亿元。相比之下,今年暑期档上半场,仅《抓娃娃》《默杀》票房突破10亿元大关。

“目前暑期档70多亿元的成绩和去年比还是有一定距离,从营销上来看,投入应该缩减了。这也说明,部分电影公司对目前上映的作品不太有信心。”艾媒咨询CEO兼首

席分析师张毅向《证券日报》记者表示,“8月份还有不少人气作品储备,仍有望出现爆款。”

距离暑期档收官仅剩一个月时间,据记者不完全统计,8月份待上映新片数量达到36部。灯塔数据显示,想看数量超过10万人的新片分别为《逆行人生》《白蛇:浮生》《负负得正》。此外,豆瓣电影榜热度前五分别为《死侍与金刚狼》《异人之下》《解密》《抓娃娃》和《21世纪安全撤离》,除《抓娃娃》于7月中旬上映,其余4部均为7月底上映或8月上映新片,这些作品被看作是“下半场”具有竞争力的种子选手。

记者统计发现,《逆行人生》《白蛇:浮生》《负负得正》《死侍与金刚

狼》《异人之下》《解密》《21世纪安全撤离》等市场关注度较高的作品的出品方中,不乏上海儒意、阿里影业、中国电影、猫眼等上市公司。其中,参与出品上市公司数量最多的作品是动画电影《白蛇:浮生》。

值得一提的是,目前暑期档暂未出现票房成绩较高的动画电影出现。7月12日上映的动画电影《落凡尘》目前票房仍不足3500万元。今年上海国际电影节期间,光线传媒董事长王长田就提到动画电影的重要性。他表示,中国动画电影在整体票房占比太低,如果占比提升,中国的总票房也会上涨。

2023年暑期档,动画电影《长安三万里》票房达到18.25亿元,进入

2023年票房总榜第七。而《白蛇:浮生》与《长安三万里》出自同一家电影公司追光影业,同时,《白蛇:浮生》为《白蛇:缘起》续篇,《白蛇》动画IP此前已靠口碑积累了一定的粉丝数量,这也让《白蛇:浮生》成为暑期档“下半场”最受期待的动画电影。

除了《白蛇:浮生》之外,《逆行人生》《异人之下》《解密》等作品也有多家上市公司参与出品。

参与《逆行人生》出品的上市公司分别为上海儒意、阿里影业、中国电影和猫眼。一位不愿具名的影评人向《证券日报》记者表示,该电影的导演徐峥此前执导过多部票房超过10亿元的电影。《逆行人生》作为

近些年市场相对偏爱的聚焦小人物的现实题材电影,比较受期待。

此外,参与《异人之下》出品的上市公司主要为阅文集团和阿里影业。据了解,《异人之下》改编自超人气漫画《一人之下》,是中国漫画市场的顶级IP,多年来积累了庞大的粉丝群体,对于IP受众来说,漫改题材的电影仍然具有吸引力。“但是,漫改题材同样也有很多风险,原作的粉丝对于改编的衍生作品判断标准会更为苛刻,如果加入二次创作,可能引发口碑翻车。”上述影评人提醒。

上述影评人向记者表示,8月份的电影竞争力整体上升,人气题材、人气IP等,都会推高电影市场预期。